

Цели инвестирования

Обеспечение сохранности пенсионных активов и получение реальной доходности в долгосрочной перспективе при уровне риска, позволяющем обеспечить сохранность стоимости пенсионных активов с высокой степенью вероятности

Параметры портфеля

Базовая валюта: **казахстанский тенге**

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – **15 401 083 650 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП по пенсионным активам рассматривается с 1 апреля 2021 года.

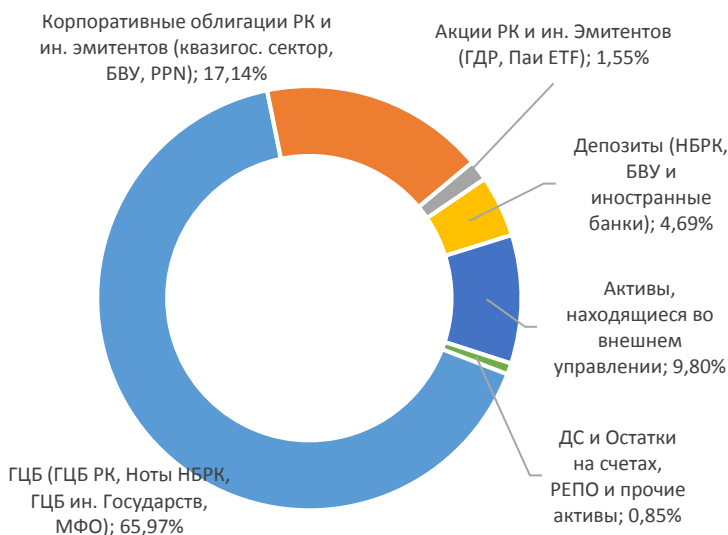
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.04.23г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г.	Доходность ПА, % с 01.01.2023г.
BCC Invest	1,56	0,0352	2,12%
Halyk Global Markets	2,69	0,0833	2,93%
Jusan Invest	4,29	0,1478	3,35%
Сентрас Секьюритиз	1,03	0,0209	1,88%
Halyk Finance	0,16	0,0005	1,83%
Национальный Банк РК	15 391,36	345,67	2,26%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

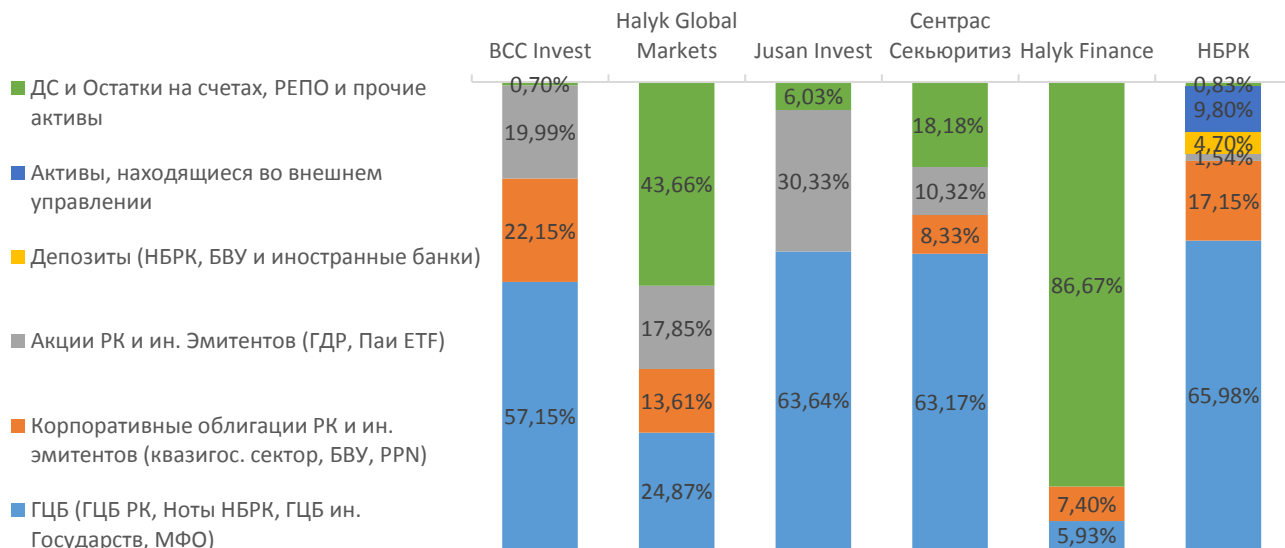


Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 31.03.2023г. составил **345,96 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/убыток с начала 2023 года в млрд тенге
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	435,93
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-64,91
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-26,35
Прочие доходы (убытки)	1,29
Итого:	345,96

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

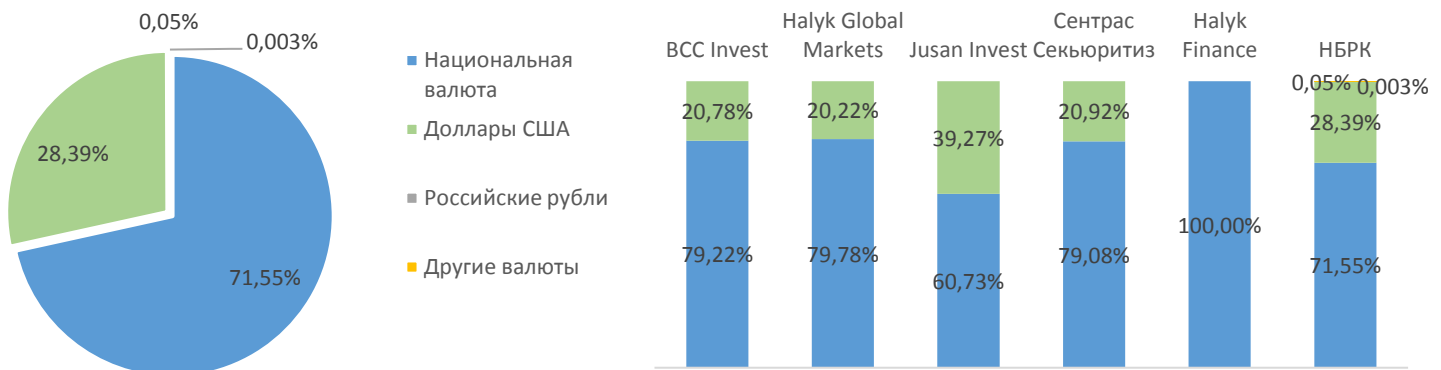


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 38,20% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 55,65% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 6,15%.

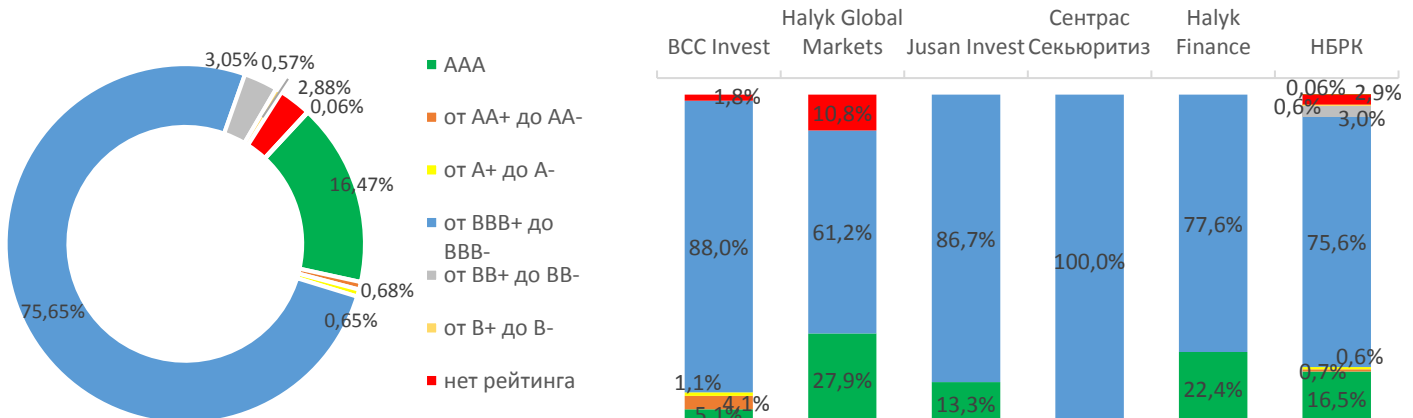
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов под доверительным управлением НБРК, установленным Инвестиционной декларацией ЕНПФ, привлечены следующие зарубежные управляющие компании для индексного инвестирования:

- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных акций;
- PGIM Limited и Principal Global Investors (Europe) Limited по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня.

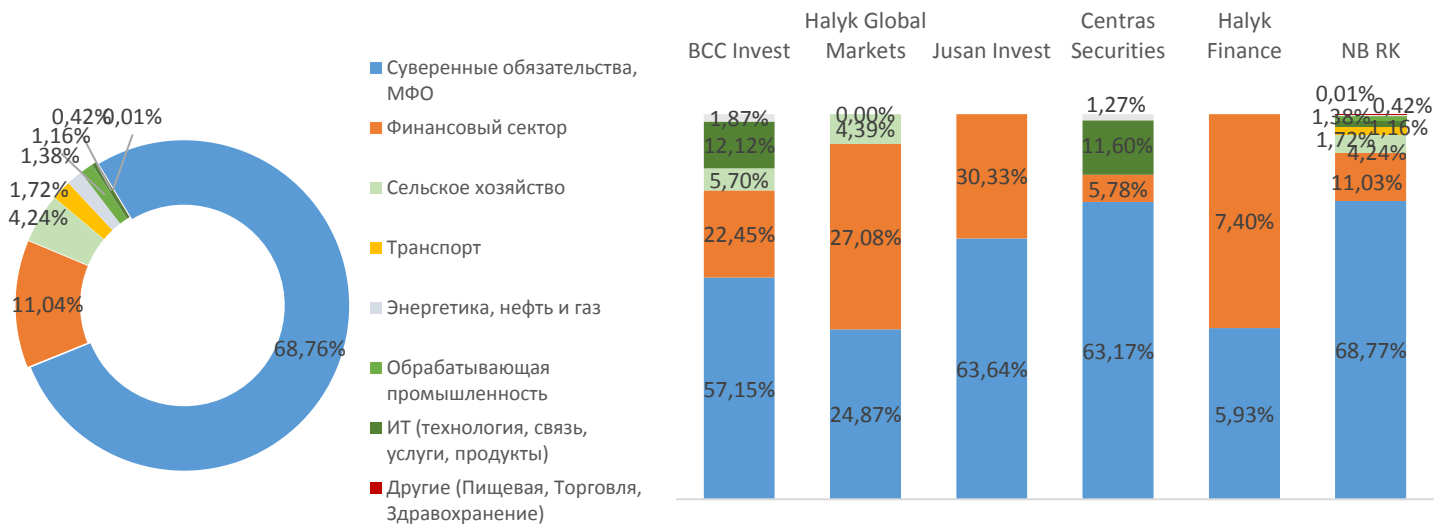
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **93,45%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **3,67%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,88%**.

¹ За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов.

Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики* в разрезе управляющих компаний, %



* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка.

Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %

Страны/Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	Halyk Finance	НБРК
США	12,32%	14,87%	38,79%	2,71%	0,00%	12,31%
МФО	2,46%	5,40%	0,00%	0,00%	2,98%	2,46%
Мексика	0,83%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,83%
Колумбия	0,51%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Индонезия	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%
Саудовская...	0,47%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,47%
Катар	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
Кувейт	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Филиппины	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Российская...	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Перу	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Марокко	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Польша	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Объединенны...	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Бразилия	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Италия	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Германия	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Панама	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,004%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,004%
Итого	20,28%	29,50%	38,79%	2,71%	2,98%	18,23%